

美國聯邦地方法院  
德克薩斯州北區  
達拉斯分庭

證券及交易委員會，

§

原告，

§

§

訴

§

§

§

ABC VIATICALS, INC.,

§

C. KEITH LAMONDA,

§

及 JESSE W. LAMONDA, JR.,

§

民事案宗編號：

3:06-CV-2136-P

§

被告，

§

§

及

§

§

LAMONDA MANAGEMENT FAMILY

§

LIMITED PARTNERSHIP,

§

STRUCTURED LIFE SETTLEMENTS, INC.,

§

BLUE WATER TRUST,

§

及 DESTINY TRUST

§

§

連帶被告 (被稱為 Relief Defendant

§

因為證券及交易委員會只要求他們

§

退還款項並無其他指控 - 譯者注)

§

---

接管人初步報告

謹致美國聯邦地方法院 Jorge Solis 法官閣下：

為本案而指派的接管人，Michael J. Quilling，謹依 2006 年十一月十七日法庭命令

(法院入案紀錄表編號八) 第九段之要求，在此提出以下報告：

I. 總則

1. ABC Viaticals, Inc. (“ABC”) 自開業以來即從事保單貼現。依接管人目前現有的資訊，ABC 似乎未涉及其它商業活動。有關 ABC 究竟如何從事其業務雖無一定的模式，就大體而言，ABC 向投資者籌款，並將籌得款項存置於

一個臨時代管帳戶，而該帳戶是由之前與 ABC 有關聯的一個受託人來維持。與此同時，ABC 則去尋找能以極高的折扣 (與到期給付的金額相比較) 購買到的保單。一經確定之後，ABC 即支用投資者的投資資金去購買保單。然後，投資人資金將會根據 ABC 所決定之某標準與保單“配對”，但在所有例子中，當投保人亡故時，其保單之死亡給付均足以讓投資人有所收益。依據此一計劃，每一位投資人的投資回報將是獲得一特定保單的死亡壽險給付的部份利益。

2. 一般而言，當ABC購買一張保單時，它是以壽險貼現信託之名（非ABC本身）購買，此信託的識別是以五個數目字開頭加上英文字母 V 為代號。非常得宜的，投資人對於投保人的身份則無從得知<sup>1</sup>。他們只知道在付給信託的死亡給付中，他們擁有部份利潤。每當取得一份保單時，一個新的信託就會產生。多年下來總共有三個受託人，其中最近的一個是位於加利福尼亞州爾灣市的 Erwin & Johnson, L.P. 律師事務所（“Erwin & Johnson”）。雖然信託受託人不應受 ABC 指示而應獨立運作，但依接管人現有的資訊顯示，事實並非如此。
3. 作為其行銷計劃的一部份，以及在作為公司宣稱的投資安全性中極為重要的成份，ABC 將投保人的保險到期日做了擔保<sup>2</sup>。此一到期日是依照所估計的投保人生命預期計算而得。歷年來，ABC 使用的擔保公司有二：第一個是 International Fidelity & Surety, Limited（“International Fidelity”），其次是

---

<sup>1</sup> 為了繼續保護投保人身份，使那些對於他們的早逝有興趣的人無從得知他們的身份，在本報告及整個過程中，接管人將使用投保人的姓氏之開頭的三個字母及其名字之第一個字母所組成的識別代號，來稱呼投保人。如 John Smith = SMI-J。如保單內有兩位投保人，如 John and Sally Smith，則其識別代號為 SMI-J&S。如投保人有多張保單，則在識別代號後加上一個號碼，如 SMI-J&S(1)。

<sup>2</sup> 如投保人在預期的時間內仍健在，則擔保公司即應支付死亡給付全額，同時接下保單下的給付權力。

Albatross Invest S.p.A.。不幸的是，ABC 所計算的投保人生命預期被證明是不切實際的。而更糟的事 International Fidelity 已被證實是一個非法公司。直至今日，儘管已有一個或更多的投保人在他們的生命預期結束時仍健在，International Fidelity 已拒絕承擔擔保的責任。姑且不論擔保責任，ABC 似乎從未在臨時代管帳戶中，適當的保留足夠的保費儲備，以履行支付保費的責任。此支付責任是ABC，且是只有ABC 單獨本身，應付起的責任。此一因素，連同International Fidelity 拒絕承擔責任，已造成ABC 目前財務陷於癱瘓的狀況。

## II. ABC VIATICALS, INC.

### 辦公處/帳冊與紀錄

4. 自 2001 年以來，ABC 一直在德克薩斯州休斯頓市一辦公樓行政樓層的五間辦公室運作。除了證券及交易委員會（“證交會”）所持有的之外，接管人所知的 ABC 帳冊和紀錄均存置於這五間辦公室裡。在接管人被指派時，五間辦公室裡的兩間是以 Structured Life Settlements 之名義承租至 2007 年一月底止。而另外三間則以 ABC 之名租用至 2007 年四月底止。辦公室尚有些價值微不足道的傢俱。接管人已取消了上述租約，這些租約的中止於 2006 年十二月三十一日起生效。與這些租約的中止有關的是接管人支付了 2006 年十二月份及 2007 年一月份的月租，同時將所有傢俱棄留給房東。而房東亦同意放棄收取此二租約下的任何進一步費用的權利，以作為交換。在 2006 年十二月十二日之前，辦公室已清空，所有帳冊，紀錄，用具及電腦均運到達拉斯，目前存放在 2001 Bryan Tower, Suite 2115, Dallas, Texas 75201 接管辦公室，由接管人保管。

### 員工

5. 在接管人被指派時，ABC 有兩位員工<sup>3</sup>。由於ABC 已終止業務運作，且接管人並已停止從投資人取得更多的資金，因此乃將每一位員工予以辭退，並支付其薪水至 2006 年十二月三十一日。

### 銀行帳目

6. 在接管人被指派時，ABC在Bank of America 及Banco Popular各維持了一個帳戶。本報告提及的多個信託的受託人 -- Erwin & Johnson, LLP -- 在Bank of America維持了好幾個帳戶，作為經營信託的商業業務之用。以下所示是接管人所關掉的帳戶及金融機構轉交給接管人的金額一覽表<sup>4</sup>。所有來自這些帳戶的資金已存入接管人在Sovereign Bank的接管帳戶中。

帳戶名稱	帳號	餘額
Erwin & Johnson, LLP-ABC 臨時代管帳戶	0057-8330-5331	\$3,961,231.07
ABC Viaticals, Inc.	0057-4309-1180	\$33,850.38
Erwin & Johnson-ABC 經營費帳戶	0057-8330-5292	\$63,519.05
Erwin & Johnson-ABC 保單到期帳戶	0057-8330-5344	\$13,724.83
Banco Popular	0450000295	\$10,055.57
<b>總計</b>		<b>\$4,082,380.90</b>

### 保單貼現合約

7. 在接管人被指派時，ABC 主要的資產是其投資的所有保單。一如上述，這些保單嚴格按字面解釋雖屬於各個不同信託，但就其結構及其可撤銷性而言，基本上這些信託實為 ABC 所擁有及控制。於此檢附的示證 “A” 是顯示每一保單之各種資訊的一覽表。此一摘要是接管人根據現有的資訊，以及證交會，每一信託之前的受託人及其他來源所提供的文件制定而成。總結此表，目前已知 ABC 持有 54 份保單，其死亡給付的價值的約

<sup>3</sup> 這兩位員工實際上是ABC 向員工租用公司 Administaff “承租”的員工。

<sup>4</sup> 另外在Bank of America 尚有一帳戶名為以 Erwin & Johnson-ABC 保費帳戶。此一帳戶之存款餘額為 \$280,000.00 美元。為確保所有開出的保費支票得以兌付，接管人尚未關閉此一帳戶，但已有意這麼做。

\$232,065,286.00 美元。

8. 目前接管人面對的單一最大挑戰是找出一個支付仍健在投保人的保單保費的方法。在指派接管人之前，每一保單所積欠的保費金額是一筆糊塗帳。而事實上在法庭指派接管人之前，受託人曾花了至少\$154,479.00 美元，但卻只能獲得片面的資訊。自指派以後，接管人以很少的費用，獲得了所有保單保費的正確且完整保費資訊。在此檢附的示證“B”是自指派日起至2007 年底，接管人爲按時交付保費的實際現金需求一覽表<sup>5</sup>。一如所示，總計需求至少是\$6,195,557.93 美元。即使接管人持有的所有資金均用以支付保費，這些資金仍不夠滿足保費的需要。目前接管人也正在取得未來五年、七年及九年的保費趨勢。
9. 爲了應付支付保費將耗盡接管資產內的可用現金這一不可避免的狀況，作爲一緊急措施，接管人已尋求並獲得法庭的核准(法院入案紀錄表編號十六及十八)已取得一信用貸款，以所有以應法庭之令(法院入案紀錄表編號十七)匯集起來的保單作爲擔保。目前開始爲所提議的\$5,000,000.00 美元信貸準備貸款文件，但直至提出本報告之時，尙未完成。接管人並不預期在進行信貸方面會有任何困難。

### 信託

10. 每一保單的實際所有者及受益人是一個依據加利福尼亞州的法律所成立的信託。在指派接管人之前，每一信託的受託人是 Erwin & Johnson。接管人與受託人會談之後決定原受託人辭職，而接管人將被指定爲代理受託人。完成這個接替的書面作業正準備中。在此檢附每一信託的名單如示證“C”。

---

<sup>5</sup> 此一覽表包含了以下將提及的其它實體所持有的保單保費。

### 其它資產

11. 除了上述資產外，其它已經沒有已知的實質資產。在指派接管人之前，ABC 曾租用了一間公寓及顯然地曾擁有一部車輛。此二者均在休斯頓。接管人曾被告知公寓已停租，而車輛則已被出售。由於時間上面的限制，接管人尚無法證實此一資訊。

### 投資人索賠責任

12. ABC 及其相關信託之主要責任是投資人的索賠。由於索賠程序尚未開始，因此確切的索賠金額，尚無從知曉。但根據 ABC 的紀錄及接管人現在手頭上有的資訊，可知總投資金額是\$115,635,072.15 美元。索賠人的期望是得到總計為\$225,865,285.00 美元的死亡保險給付。

### 其它責任

13. 根據接管人現有的資訊顯示，似乎尚有積欠商家及服務業者的未支付帳單。此外還有可能有未支付的律師費用，及信託管理費用等。由於時間上的限制，接管人還無法確定這些積欠的金額。

## III. LAMONDA MANAGEMENT FAMILY LIMITED PARTNERSHIP

### 辦公處/帳冊及紀錄

14. LaMonda Management Family Limited Partnership ( “LaMonda Management” ) 有可能曾在ABC辦公處維持辦公室，也有可能有其他辦公地點。LaMonda Management 尚未向接管人及證交會提供會計清帳<sup>6</sup>。由於時間上的限制，接管人對這個實體所知甚少，同時也不知道它持有的帳冊及紀錄何在。

### 員工

---

<sup>6</sup> 根據已同意初步強制令，凍結資產令，要求會計清帳令及要求保存文件令 (法院入案紀錄表編號九) 的第七段，此一會計清帳應於 2007 年三月一日前提交 (以下稱為 “會計清帳” ) 。

15. 接管人不知道 LaMonda Management 是否有任何員工。

#### **銀行帳戶**

16. LaMonda Management 在 Bank of America 維持了一個銀行帳戶。接管人已關閉了該帳戶，其結餘額 (\$89,438.17) 已由 Bank of America 支付給接管人。雖然 LaMonda Management 在其它金融機構亦持有銀行帳戶，直至目前為止，接管人並沒覺察到在任何一個帳戶中，有任何存款餘額。

#### **保單貼現合約**

17. 接管人不知道 LaMonda Management 是否持有或控制任何保單貼現合約。

#### **其它資產**

18. 接管人不知道 LaMonda Management 可能持有什麼其它資產。

#### **責任**

19. 接管人不知道 LaMonda Management 可能負有什麼責任。

### **IV. STRUCTURED LIFE SETTLEMENTS, INC.**

#### **辦公處/帳冊及紀錄**

20. 一如上述，Structured Life Settlements 在休斯頓的一辦公樓行政樓層租用了兩間辦公室。其中之一是由 ABC 一名員工 Lynn Larimer 使用，而另一間是則由 Keith LaMonda 使用。接管人不知道 Structured Life Settlements 是否在其他地方維持辦公室。雖然在 ABC 有辦公室，但事實上在那些辦公室找不到與 Structured Life Settlements 有關的帳冊或紀錄。接管人不知道這些紀錄可能存置何處。

## 員工

21. 根據Administaff的陳述，相信Structured Life Settlements曾有數名員工<sup>7</sup>，但除了Keith LaMonda之外，這些員工沒有在此樓層裡持用一間辦公室。

## 銀行帳戶

22. Structured Life Settlements 在 Bank of America 維持了一個銀行帳戶。接管人已關閉該帳戶，其結餘款 (\$82,542.66) 已由 Bank of America 支付給接管人。另外，Erwin & Johnson 至少為 Structured Life Settlements 維持了兩個帳戶。其中一個名為 Structured Life Settlements 臨時代管帳戶已被接管人關閉，其結餘款 (\$343,732.72) 已由 Bank of America 支付給接管人。接管人不知道 Structured Life Settlements 是否在其它金融機構持有更多的銀行帳戶。

## 保單貼現合約

23. 接管人相信 Structured Life Settlements 至少持有三張保單 (HAR-F&J; KAP-M(1); KAP-M(2))，每一保單均已在檢附之示證 “A” 中提及。一如上述，目前的死亡保險給付中，屬於這三張保單的金額是\$3,574,747.00 美元。沒有任何跡象顯示有任何投資人資金與上述任何一個保單 “配對”。
24. 一如在此檢附之示證 “B” 所示，接管人自被指派後，即一直在支付與 Structured Life Settlements 有關保單的所有應付保費。

## 其它資產

25. Keith LaMonda 的代表曾告知接管人 Structured Life Settlements 持有數處地產及數部車輛，並已承諾將這些資產明細交送接管人。但至今尚未收到。

## 責任

26. 就接管人所知，Structured Life Settlements 唯一的責任是有關它所持有的每一

---

<sup>7</sup> 同樣的，這些員工是 “承租” 的。

張保單應付的保費。除此之外的責任應在提供給證交會以及接管人的會計清帳中說明。

## V. BLUE WATER TRUST

### 辦公處/帳冊及紀錄

27. 接管人不知道 Blue Water Trust 是否在任何地點維持有辦公室。

### 員工

28. 接管人不知道 Blue water Trust 有任何員工。

### 銀行帳戶

29. 接管人不知道任何由 Blue Water Trust 維持的銀行帳戶。

### 保單貼現合約

30. 接管人相信 Blue Water Trust 持有一張死亡保險給付為 \$100,000.00 美元之保單 (LAN-H)。此一保單乃包含於示證 “A” 中提及作為屬 ABC 所有保單之一。並沒有任何跡象顯示有任何投資人資金與此保單 “配對”。

31. 一如在此檢附之示證 “B” 所示，接管人自被指派後，即一直在支付與 Structured Life Settlements 有關保單的任何應支付保費。

### 其它資產

32. 接管人不知道 Blue Water Trust 是否持有任何其它資產。

### 責任

33. 除了應支付所持有保單之保費責任外，接管人不知道 Blue water Trust 是否還有任何責任。

## VI. DESTINY TRUST

### 辦公處/帳冊及紀錄

34. 接管人不知道 Destiny Trust 是否在任何地點維持有辦公室。

### 員工

35. 接管人不知道 Destiny Trust 有任何員工。

### 銀行帳戶

36. 接管人不知道任何由 Destiny Trust 維持的銀行帳戶。

### 保單貼現合約

37. 接管人相信 Destiny Trust 持有一張死亡保險給付為 \$500,000.00 美元之保單 (FIE-T)。此一保單乃包含於示證 “A” 中提及作為屬 ABC 所有保單之一。

並沒有任何跡象顯示有任何投資人資金與此保單 “配對”。

38. 一如在此檢附之示證 “B” 所示，接管人自被指派後，即一直在支付與 Structured Life Settlements 有關保單之任何應支付保費。

### 其它資產

39. 接管人不知道 Destiny Trust 是否持有其它資產。

### 責任

40. 除了應支付所持有保單之保費責任外，接管人不知道 Destiny Trust 是否還有任何責任。

## **VII. 有關破產的建議**

41. 接管人是德克薩斯州商業破產法專長理事會認證的破產法律師，因此瞭解破產程序之好壞處。根據接管人初步調查，任何一個被告或連帶被告啓動破產程序，都不會帶來好處。

## **VIII. 提醒讀者**

42. 由於時間上的限制，接管人須先集中心力於他認為最優先的事項，意即 ABC 的辦公處及保單。由於這些事項已然處理，接管人今後將會著重於次要的事務上。

43. 含假日及週末在內，接管人只有三十天時間用以調查 ABC 及其相關實體業務。因此，當獲得更多資訊以及在會計清帳備妥之後，本報告可能全部或部分改寫。除了把此報告當作至目前為止可認為是真實的基本資訊外，任何人均不應依賴本報告中任何一部份內容。本報告中任何事物均不能構成爲接管人的承認。同時也在此明確表示本報告也隨時會有變化。

日期: 2006 年十二月十八日

謹此呈上

QUILLING, SELANDER, CUMMISKEY & LOWNDS,  
P.C.

2001 Bryan Street, Suite 1800

Dallas, Texas 75201

電話號碼: (214) 871-2100

傳真號碼: (214) 871-2111

撰寫人:                   /簽名/ Michael J. Quilling                  

**Michael J. Quilling**

德州律師執照編號: 16432300

**D. Dee Raibourn, III**

德州律師執照編號: 24009495

**Brent Rodine**

德州律師執照編號: 24048770

接管人律師

#### **送達證明**

特此證明於 2006 年十二月十八日以上文件的一份之真實且正確的複本已以電照各要求送達的當事人。

撰寫人:                   /簽名/ Michael J. Quilling                  

**Michael J. Quilling**